

---

兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月19日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年04月01日起至06月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	兴业多策略混合
基金主代码	000963
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年01月23日
报告期末基金份额总额	69,575,466.47份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将采用"自上而下"的大类资产配置策略和"自下而上"的股票投资策略相结合的方法进行资产配置和组合风险管理。主要投资策略包括大类资产配置策略、股票精选策略、债券投资策略、权证投资策略、可转换债券投资策略、股指期货投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款利率（税后）+1%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
1.本期已实现收益	11,556,333.39
2.本期利润	6,723,544.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0958
4.期末基金资产净值	101,862,968.06
5.期末基金份额净值	1.464

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.94%	1.06%	0.93%	0.01%	6.01%	1.05%
过去六个月	3.61%	1.54%	1.87%	0.01%	1.74%	1.53%
过去一年	-12.44%	1.22%	3.76%	0.01%	-16.20%	1.21%
过去三年	-28.45%	1.18%	11.26%	0.01%	-39.71%	1.17%
过去五年	9.17%	1.12%	19.03%	0.01%	-9.86%	1.11%
自基金合同生效起至今	46.40%	1.32%	35.93%	0.01%	10.47%	1.31%

注：本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款利率（税后）+1%。

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张超	基金经理	2023-05-11	-	22年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。历任中国工商银行深圳分行信贷经理、华夏证券行业研究员、招商基金管理有限公司市场部经理、厦门象屿集团资本运营部经理、华泰柏瑞基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理；曾任富舜资产管理有限公司研究总监、上海喜仁投资管理有限公司投资经理。2018年12月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

高圣	基金经理	2024-02-05	-	15年	中国籍，硕士学位，特许金融分析师（CFA），金融风险管理师(FRM)，具有证券投资基金从业资格。2009年4月至2012年7月在华泰证券股份有限公司研究所担任行业分析师，从事行业及公司研究。2012年7月至2017年8月在海通证券股份有限公司权益投资交易部担任行业公司研究岗位，从事股票投资研究工作。2017年9月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。
----	------	------------	---	-----	---

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法律法规、基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

进入二季度，国内经济延续了一季度的整体格局，即出口相对较强，但地产链为代表的内需行业压力较大。国内政策在二季度有较大边际变化，长期特别国债发行，地产

政策进一步大面积放宽。在整体宏观不强，同时汇率压力进一步增大的背景下，二季度市场呈现先扬后抑的格局，指数上万得全A指数二季度涨幅-5.32%，本产品收益率6.94%，跑赢指数。行业上，地产行业在5月份密集放松政策催化下大幅反弹，但后续实际效果仍需数据验证。此外，随着半导体包括晶圆代工、封测等各主要环节稼动率的快速提升，叠加大基金三期成立的催化，半导体为代表的电子行业在5月份也有较大修复。

报告期内本基金保持中高仓位，对持仓结构有一定的调整，总体上以电子、地产、军工（船舶产业链）、医药、通信为主。四月份季报季本基金重仓的轻工出口链贡献较大，五月份重仓的地产、六月份重仓的电子均有较大贡献，行业轮动效果较为理想。展望后市，本基金管理人认为当前一系列经济数据显示经济仍处在筑底阶段，暂未看到明确复苏迹象，同时人民币汇率继续承压，已突破7.3，短期制约国内政策空间。当前市场主要矛盾是较弱的经济数据、较大的汇率压力与大会前后政策预期的矛盾。当前对指数整体偏谨慎，认为市场处于震荡期。行业上看好高股息资产、景气周期继续向上的船舶链以及新质生产力代表的硬科技行业。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业多策略混合基金份额净值为1.464元，本报告期内，基金份额净值增长率为6.94%，同期业绩比较基准收益率为0.93%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

### §5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	76,666,524.85	74.23
	其中：股票	76,666,524.85	74.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,064,384.11	5.87
	其中：债券	6,064,384.11	5.87
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	13,800,000.00	13.36

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,920,601.72	4.76
8	其他资产	1,834,721.48	1.78
9	合计	103,286,232.16	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,792,111.00	4.70
C	制造业	53,367,223.95	52.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,811,625.00	4.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,404,989.74	5.31
J	金融业	8,055,354.00	7.91
K	房地产业	57,780.00	0.06
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,931.16	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	175,510.00	0.17
S	综合	-	-
	合计	76,666,524.85	75.26

**5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细**

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	688041	海光信息	105,470	7,416,650.40	7.28
2	601107	四川成渝	916,500	4,811,625.00	4.72
3	600685	中船防务	172,400	4,809,960.00	4.72
4	600482	中国动力	239,400	4,663,512.00	4.58
5	002371	北方华创	14,400	4,606,416.00	4.52
6	002966	苏州银行	590,800	4,431,000.00	4.35
7	600150	中国船舶	104,700	4,262,337.00	4.18
8	601989	中国重工	787,400	3,881,882.00	3.81
9	600919	江苏银行	487,800	3,624,354.00	3.56
10	688981	中芯国际	67,158	3,095,983.80	3.04

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	6,064,384.11	5.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,064,384.11	5.95

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	019733	24国债02	60,000	6,064,384.11	5.95



**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细**  
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**  
本基金本报告期末未持有贵金属。

**5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**  
本基金本报告期末未持有权证。

## **5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

### **5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货投资，也无期间损益。

### **5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金将在风险可控的前提下,本着谨慎原则,适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究,结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析,选择合适的期货合约构建相应的头寸,以调整投资组合的风险暴露,降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具,降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险,提高基金的建仓或变现效率。

## **5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

### **5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金投资范围不包含国债期货。

### **5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金投资范围不包含国债期货。

### **5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金投资范围不包含国债期货。

## **5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1 5.11.1 报告期内, 本基金投资前十名证券的发行主体中:** (1) 中国重工未对下属子公司存货在相应会计期间准确计提减值,导致中国重工2018年多计利润7,181.24万元,2019年多计利润10,711.29万元,2020年少计利润12,200万元。上述事项导致中国重工2018年、2019年、2020年年度报告存在错报。依据《证券法》第一百九十七条第二款的规定,中国证监会北京监管局于2023年12月29日对中国船舶重工股份有限公司给予警告,并处以150万元的罚款。

报告期内基金投资的前十名证券除上述主体外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。本基金管理人的研究部门对以上主体保持了及时的研究跟踪，投资决策符合本基金管理人的投资流程。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	165,661.95
2	应收证券清算款	1,664,081.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,977.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,834,721.48

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	70,426,473.24
报告期期间基金总申购份额	718,502.51
减：报告期期间基金总赎回份额	1,569,509.28
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	69,575,466.47

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,007,836.70
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,007,836.70
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.89

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	2,007,836.70	2.89%	0.00	0.00%	-
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	2,007,836.70	2.89%	0.00	0.00%	-

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

## 10.1 备查文件目录

(一) 中国证监会准予兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

(二) 《兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

(三) 《兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

(四) 法律意见书

(五) 基金管理人业务资格批件和营业执照

(六) 基金托管人业务资格批件和营业执照

(七) 中国证监会要求的其他文件

## 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

## 10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.cib-fund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

2024年07月19日